Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Pareto - New Frontier

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	**Aktywa**	**10 405 034,89**	**19 243 962,00**
1.	lokaty	0,00	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	10 329 052,50	19 243 962,00
4.	należności	75 982,39	0,00
4.1.	*z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym*		
4.2.	*pozostałe*	*75 982,39*	*0,00*
II.	**Zobowiązania**	**0,00**	**13 211,15**
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	0,00	13 211,15
III.	**Aktywa netto (I-II)**	**10 405 034,89**	**19 230 750,85**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Pareto - New Frontier

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	**Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego**	**11 685 621,43**	**10 405 034,89**
B.	**Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)**	**2 052 711,95**	**1 671 876,65**
I.	**Zwiększenia funduszu**	**2 509 250,00**	**2 424 600,00**
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 509 250,00	2 424 600,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	**Zmniejszenia funduszu**	**456 538,05**	**752 723,35**
1.	tytułem wykupu	456 538,05	752 723,35
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z fuduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
C.	**Wynik netto z działalności inwestycyjnej**	**-3 333 298,49**	**7 153 839,31**
D.	**Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego**	**10 405 034,89**	**19 230 750,85**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Pareto - New Frontier

III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	**Liczba jednostek rozrachunkowych:**		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	137 672,2600	167 985,7103
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	167 985,7103	190 045,9615
II.	**Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):**		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	84,88	61,94
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	49,34	58,98
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	93,57	101,87
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	61,94	101,19

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Pareto - New Frontier

IV ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	**Lokaty (suma 1-12)**	**0,00**	**0,00%**
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały		0,00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości		0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	**Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej**	**19 243 962,00**	**100,07%**
III.	**Środki pieniężne**	**0,00**	**0,00%**
IV	**Należności**	**0,00**	**0,00%**
V.	**Zobowiązania**	**13 211,15**	**0,07%**
VI.	**Aktywa netto (w tym)**	**19 230 750,85**	**100,00%**
1.	krajowe	-13 211,15	-0,07%
2.	zagraniczne - kraje UE	19 243 962,00	100,07%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%